

**ODLUKE XX (DVADESETE) VANREDNE SKUPŠTINE AKCIONARA
LOVČEN BANKE AD PODGORICA**

**DECISIONS OF
XX (THE TWENTIETH) EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
OF LOVČEN BANK AD PODGORICA**

7. oktobar 2021. godine / October 7, 2021

Na osnovu člana 217 stav 1 a u vezi člana 211 stav 1 tačka 2 Zakona o privrednim društvima ("Službeni list Crne Gore", br. 065/20 od 03.07.2020), u skladu sa članom 29 stav 1 tačka 8 Zakona o bankama ("Službeni list CG", br. 17/08, 44/10, 40/11 i 73/17) i članom 21 stav 2 Statuta Lovćen banke AD Podgorica, na XX (slovima: dvadesetoj) vanrednoj sjednici, održanoj dana 7. oktobra 2021. godine, Skupština akcionara Lovćen banke AD Podgorica donijela je:

ODLUKU

O DAVANJU OVLAŠĆENJA ODBORU DIREKTORA BANKE ZA DONOŠENJE ODLUKE O UVEĆANJU KAPITALA SPROVOĐENJEM EMISIJE AKCIJA PO OSNOVU PRETVARANJA DUGA U AKCIONARSKI KAPITAL BANKE

Član 1

Daje se ovlaštenje Odboru direktora Banke da donose odluku o uvećanju kapitala sprovođenjem emisije akcija po osnovu pretvaranja duga Društva prema Enabling Quapital S.A. u akcionarski kapital Banke.

Iznos uvećanja akcionarskog kapitala za koji se daje ovlaštenje iz stava 1 ovog člana ne može preći 2.000.000,00 eura.

Sve akcije koje će se izdati putem emisije iz Člana 1 ove Odluke su redovne (obične) akcije s pravom glasa i pojedinačnom emisionom cijenom akcije koja ne smije biti manja od 550,00 eura po akciji, dok je nominalna vrijednost svake pojedinačne akcije 500,00 eura.

Član 2

Ovlaštenje iz člana 1 ove Odluke važi do 31. maja 2023. godine.

Član 3

Sastavni dio ove Odluke čine Izvještaj o ključnim elementima konverzije duga u kapital i izvršna verzija Aneksa Ugovora o kreditu od 18. juna 2020. godine.

Član 4

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Ova odluka će se primjenjivati kada se kumulativno ispune sljedeći prethodni uslovi:

- 1) dostavljanja pisanog obavještenja Banci od strane akcionara - DEG da Enabling Quapital S.A. ispunjava uslove primjerenosti ulaska u akcionarsku strukturu Banke po sprovedenom KYC/AML (Know Your Client/AML) postupku;
- 2) dostavljanja pisanog obavještenja Banci od strane akcionara - Incofin da Enabling Quapital S.A. ispunjava uslove primjerenosti ulaska u akcionarsku strukturu Banke po sprovedenom KYC/AML (Know Your Client/AML) postupku;
- 3) da Enabling Quapital S.A. ispunjava uslove primjerenosti ulaska u akcionarsku strukturu Banke po sprovedenom KYC/AML (Know Your Client/AML) postupku, koji sprovede Banka.

Ova Odluka će se primjenjivati do 31. maja 2023. godine.

U Podgorici, 7. oktobar 2021. godine
Odluka broj: 01-XX-v/1

PREDSJEDAVAJUĆI SKUPŠTINE



Pursuant to Article 217 paragraph 1 and in connection with Article 211 paragraph 1 item 2 of the Law on Business Organizations ("Official Gazette of Montenegro", No. 065/20 of 03.07.2020) and in accordance with Article 29 paragraph 1 item 8 of the Banking Law ("Official Gazette of Montenegro" 17/08, 44/10, 40/11 and 73/17) and Article 21 paragraph 2 of the Articles of Association of Lovćen Bank AD Podgorica, the General Meeting of Shareholders of Lovćen Bank AD Podgorica, at its XX (in words: the twentieth) extraordinary meeting, held on October 7, 2021, brought the following

DECISION

ON AUTHORIZING THE BOARD OF DIRECTORS OF THE BANK TO BRING DECISION ON THE CAPITAL INCREASE THROUGH THE ISSUANCE OF SHARES ON THE BASIS OF CONVERSION OF DEBT INTO SHARE CAPITAL OF THE BANK

Article 1

The Board of Directors of the Bank is hereby issued authorization to bring decision on the capital increase through issuance of shares based on conversion of the Company's debt to Enabling Quapital S.A. into share capital of the Bank.

The total amount of the share capital increase for which the authorization referred to in paragraph 1 of this Article is issued shall not increase the amount of EUR 2,000,000.00.

All shares to be issued through the issuance referred to in Article 1 of this decision shall be regular (ordinary) voting shares of an individual issuance value that shall not be less than EUR 550.00 per share, while nominal value of each individual share shall be EUR 500.00.

Article 2

An authorization referred to in Article 1 of this Decision shall be applied by May 31, 2023.

Article 3

The Report on the main details of the debt to equity conversion with execution version of the amendments to the Loan Agreement of June 18, 2020 make an integral part of this Decision.

Article 4

This Decision shall enter into force on the day of its adoption.

This Decision shall apply when the following preconditions are cumulatively met:

- 1) submission of a written notice of the Bank by the shareholder - DEG that Enabling Quapital S.A. meets the conditions for the adequacy of entry into the shareholder structure of the Bank according to the conducted KYC/AML (Know Your Client/AML) procedure;
- 2) submission of a written notice to the Bank by the shareholder - Incofin that Enabling Quapital S.A. meets the conditions for the adequacy of entry into the shareholder structure of the Bank according to the conducted KYC/AML (Know Your Client/AML) procedure;
- 3) that Enabling Quapital S.A. meets the conditions for the adequacy of entry into the shareholder structure of the Bank after the KYC/AML (Know Your Client/AML) procedure, performed by Bank.

This Decision shall apply until 31 May 2023.

In Podgorica, October 7, 2021
Decision No. 01-XX-v/1

CHAIRPERSON OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS



Na osnovu člana 171 stav 1 tačka 4 a u vezi člana 133 stav 1 tačka 4 Zakona o privrednim društvima ("Službeni list Crne Gore", br. 065/20 od 03.07.2020), u skladu sa članom 29 stav 1 tačka 3 Zakona o bankama ("Službeni list RCG", br. 17/08, 44/10, 40/11 i 83/17) i članom 21 stav 1 tačka 3 Statuta Lovćen banke AD Podgorica, na XX (slovima: dvadesetj) vanrednoj sjednici, održanoj dana 7. oktobra 2021. godine, Skupština akcionara Lovćen banke AD Podgorica donijela je:

ODLUKU O RAZRJEŠENJU ČLANOVA ODBORA DIREKTORA LOVČEN BANKE AD PODGORICA

Član 1

Razrješavaju se dužnosti člana Odbora direktora Lovćen banke AD Podgorica: Aleksandra Popović, Andreas Zeisler, Blagota Radović, Frieder Woehrmann, Mirjana Perendija, Klaus Glaubitt i Jan Dewijngaert.

Član 2

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

U Podgorici, 7. oktobra 2021. godine
Odluka broj: 01-XX-v/2

PREDSJEDAVAJUĆI SKUPŠTINE



Pursuant to Article 171 paragraph 1 item 4 and in connection with Article 133 paragraph 1 item 4 of the Law on Business Organizations ("Official Gazette of Montenegro", No. 065/20 of 03.07.2020) and in accordance Article 29 paragraph 1 item 3 of the Banking Law ("Official Gazette of Montenegro" 17/08, 44/10, 40/11 and 73/17) and Article 21 paragraph 1 item 3 of the Articles of Association of Lovćen Bank AD Podgorica, General Meeting of Shareholders of Lovćen Bank AD Podgorica, at its XX (in words: the twentieth) extraordinary meeting, held on October 7, 2021, brought the following

DECISION

ON DISMISSAL OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS OF LOVČEN BANK AD PODGORICA

Article 1

The following members of the Board of Directors of Lovćen Bank AD Podgorica: Aleksandra Popović, Andreas Zeisler, Blagota Radović, Frieder Woehrmann, Mirjana Perendija, Klaus Glaubitt and Jan Dewijngaert shall be dismissed.

Article 2

This Decision shall come into force on the date of its adoption.

In Podgorica, October 7, 2021
Decision No.: 01-XX-v/2

CHAIRPERSON OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS



Na osnovu člana 133 stav 1 tačka 3 Zakona o privrednim društvima ("Službeni list Crne Gore", br. 065/20 od 03.07.2020) i u skladu sa članom 29 stav 1 tačka 3 Zakona o bankama ("Službeni list RCG", br. 17/08, 44/10, 40/11 i 83/17) i članom 21 stav 1 tačka 3 Statuta Lovćen banke AD Podgorica, na XX (slovima: dvadesetj) vanrednoj sjednici, održanoj dana 7. oktobra 2021. godine, Skupština akcionara Lovćen banke AD Podgorica donijela je:

ODLUKU O IZBORU ČLANOVA ODBORA DIREKTORA LOVČEN BANKE AD PODGORICA

Član 1

U novi Odbor direktora Lovćen banke AD Podgorica biraju se sljedeća lica:

1. Aleksandra Popović,
2. Andreas Zeisler,
3. Blagota Radović,
4. Jan Dewijngaert,
5. Luka Nikčević,
6. Balša Čavlović, nezavisni član, i
7. Klaus Glaubitt, nezavisni član.

Član 2

Imenovani članovi iz stava 1 ovog člana imaju odobrenje Centralne banke Crne Gore za izbor člana Odbora direktora i imaju pravo da preuzmu mandat člana Odbora direktora Lovćen banke AD Podgorica.

Imenovani članovi iz člana 1 ove Odluke imaju visoko obrazovanje, priznati lični ugled i stručne kvalifikacije, profesionalnu sposobnost i iskustvo za upravljanje Bankom, uz primjenu pravila sigurnog i opreznog poslovanja i za njihov izbor nema smetnji iz člana 30 i 31 Zakona o bankama.

Član 3

Imenovani članovi iz člana 1 ove Odluke biraju se na period do početka primjene Zakona o kreditnim institucijama ("Službeni list Crne Gore", br. 072/19 od 26.12.2019, 082/20 od 06.08.2020, 008/21 od 26.01.2021).

Član 4

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja, a primjenjivaće se od dana upisa članova Odbora direktora u Centralni registar privrednih subjekata.

U Podgorici, 7. oktobar 2021. godine
Odluka broj: 01-XX-v/3

PREDSJEDAJUĆI SKUPŠTINE

Pursuant to Article 133 paragraph 1 item 3 of the Law on Business Organizations ("Official Gazette of Montenegro", No. 065/20 of 03.07.2020), and in accordance with Article 29 paragraph 1 item 3 of the Banking Law ("Official Gazette of Montenegro" 17/08, 44/10, 40/11 and 73/17) and Article 21 paragraph 1 item 3 of the Articles of Association of Lovćen Bank AD Podgorica, General Meeting of Shareholders of Lovćen Bank AD Podgorica, on its XX (in words: the twentieth) extraordinary meeting, held on October 7, 2021, brought the following

DECISION ON ELECTION OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS OF LOVČEN BANK AD PODGORICA

Article 1

The following private individuals shall be elected to the new Board of Directors of Lovćen Bank AD Podgorica:

1. Aleksandra Popović,
2. Andreas Zeisler,
3. Blagota Radović,
4. Jan Dewijngaert,
5. Luka Nikčević,
6. Balša Čavlović, independent member, and
7. Klaus Glaubitt, independent member.

Article 2

The appointed members of the Board of Directors referred to in paragraph 1 of this Article have approval of the Central Bank of Montenegro to be elected members of the Board of Directors and shall have the right to accept the term of office in the Board of Directors of Lovćen Bank AD Podgorica.

The appointed members of the Board of Directors referred to in Article 1 of this Decision have university education, recognized personal reputation and professional qualifications, professional skills and experience in bank management that includes application of the rules of safe and prudent operations and there are no impediments for their appointment under Articles 30 and 31 of the Banking Law.

Article 3

The appointed members of the Board of Directors referred to in Article 1 of this Decision shall be appointed for a term until the beginning of the application of the Law on Credit Institutions ("Official Gazette of Montenegro", No. 072/19 of 26 December 2019, 082/20 of 6 August 2020, 008/21 of 26 January 2021).

Article 4

This Decision shall come into force on the date of its adoption and shall be applied upon the registration of the members of the Board of Directors in the Central Register of Business Entities.

In Podgorica, October 7, 2021
Decision No.: 01-XX-v/3

CHAIRPERSON OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS



Na osnovu člana 133 stav 1 tačka 6 Zakona o privrednim društvima ("Službeni list Crne Gore", br. 065/20 od 03.07.2020), člana 29 stav 1 tačka 7 Zakona o bankama ("Službeni list CG", br. 17/08, 44/10, 40/11 i 73/17), člana 21 st. 1 tač. 7 i člana 25 stav 1 tačka 7 Statuta Lovćen banke AD Podgorica, na XX (slovima: dvadesetoj) vanrednoj sjednici, održanoj dana 7. oktobra 2021. godine, Skupština akcionara Lovćen banke AD Podgorica donijela je:

ODLUKU

O UTVRĐIVANJU VISINE NAKNADA ZA RAD ČLANOVIMA ODBORA DIREKTORA LOVČEN BANKE AD

Član 1

Utvrđuje se visina mjesečne naknade za rad članovima Odbora direktora Lovćen banke AD Podgorica u iznosu od:

- 1) 5.300,00 eura za profesionalnog predsjednika Odbora direktora i
- 2) 900,00 eura za ostale članove Odbora direktora pojedinačno.

Član 2

Naknade iz tačke 1 ove odluke isplaćuju se istovremeno sa isplatom zarade ostalim zaposlenim u Banci.

Član 3

Pravo na mjesečnu naknadu počinje da teče danom upisa članova Odbora direktora kod Centralnog registra privrednih subjekata.

Član 4

Pravo na mjesečnu naknadu članovima Odbora direktora prestaje istekom mandata, kao i u slučaju prijevremenog razrješenja ili prestankom funkcije člana Odbora direktora Banke u skladu sa zakonom.

Član 5

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja, a primjenjivaće se od dana upisa članova Odbora direktora u Centralni registar privrednih subjekata.

U Podgorici, 7. oktobar 2021. godine
Odluka broj: 01-XX-v/4

PREDSJEDAJUĆI SKUPŠTINE

A blue circular stamp with the text "LOVČEN BANKA AKCIONARSKO DRUŠTVO Podgorica" around the perimeter. Overlaid on the stamp is a handwritten signature in blue ink.

Pursuant to Article 133 paragraph 1 item 6 of the Law on Business Organizations ("Official Gazette of Montenegro", No. 065/20 of 03.07.2020), Article 29 paragraph 1 item 7 of the Banking Law ("Official Gazette of Montenegro" 17/08, 44/10, 40/11 and 73/17) and Article 21 paragraph 1 item 7 and Article 25 paragraph item 7 of the Articles of Association of Lovćen Bank AD Podgorica, the General Meeting of Shareholders of Lovćen Bank AD Podgorica, at its XX (in words: the twentieth) extraordinary meeting, held on October 7, 2021, brought the following

DECISION
ON DETERMINING THE COMPENSATION FOR THE WORK OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS OF LOVČEN BANK AD

Article 1

The level of monthly compensation for the members of the Board of Directors of Lovćen Bank AD is hereby determined in the amount of:

- 1) EUR 5,300.00 for the professional Chairperson of the Board of Directors and
- 2) EUR 900.00 for each other member of the Board of Directors.

Article 2

The compensation referred to in item 1 of this Decision shall be paid at the same time when salaries of other employees of the Bank are paid.

Article 3

The right to monthly compensation is acquired on the day of registration of the member in the Central Registry of Business Entities.

Article 4

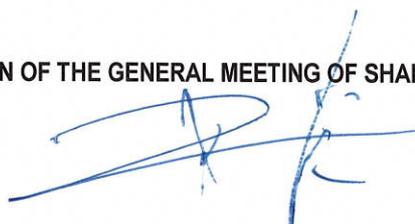
The right to monthly compensation of the members of the Board of Directors shall cease upon the termination of term of office, as well as in case of early dismissal or termination of office of the member of the Board of Directors in accordance with the law.

Article 5

This Decision shall enter into force on the date of its adoption and shall be applied upon registration of the members in the Central Registry of Business Entities.

In Podgorica, October 7, 2021
Decision No. 01-XX-v/4

CHAIRPERSON OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS



Na osnovu člana 133 stav 1 tačka 19 Zakona o privrednim društvima ("Službeni list Crne Gore", br. 065/20 od 03.07.2020), u skladu sa članom 29 stav 1 tačka 8 Zakona o bankama ("Službeni list CG", br. 17/08, 44/10, 40/11 i 73/17) i članom 21 stav 2 a u vezi člana 25 stav 6 Statuta Lovćen banke AD Podgorica, na XX (slovima: dvadesetoj) vanrednoj sjednici, održanoj dana 7. oktobra 2021. godine, Skupština akcionara Lovćen banke AD Podgorica donijela je:

ODLUKU

O DAVANJU SPECIJALNOG PUNOMOĆJA ČLANOVIMA ODBORA DIREKTORA DA ZAKLJUČE UGOVOR O PROFESIONALNOM ANGAŽOVANJU SA PREDSJEDNIKOM ODBORA DIREKTORA

Član 1

Daje se specijalno punomoćje Blagoti Radoviću i Mirjani Perendiji da u ime Banke zaključe Ugovor o profesionalnom angažovanju sa izabranim Predsjednikom Odbora direktora Lovćen banke AD.

Član 2

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja, a primjenjivaće se od dana upisa predsjednika Odbora direktora u Centralni registar privrednih subjekata.

U Podgorici, 7. oktobar 2021. godine
Odluka broj: 01-XX-v/5

PREDSJEDAVAJUĆI SKUPŠTINE



Pursuant to Article 133 paragraph 1 item 19 of the Law on Business Organizations ("Official Gazette of Montenegro", No. 065/20 of 03.07.2020) and in accordance with Article 29 paragraph 1 item 8 of the Banking Law ("Official Gazette of Montenegro" 17/08, 44/10, 40/11 and 73/17) and Article 21 paragraph 1 item 8 and in connection with Article 25 paragraph 5 of the Articles of Association of Lovćen Bank AD Podgorica, the General Meeting of Shareholders of Lovćen Bank AD Podgorica, at its XX (in words: the twentieth) extraordinary meeting, held on October 7, 2021, brought the following

DECISION

ON ISSUING SPECIAL POWER OF ATTORNEY TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS TO SIGN/CONCLUDE THE CONTRACT ON PROFESSIONAL ENGAGEMENT WITH THE ELECTED CHAIRPERSON OF THE BOARD OF DIRECTORS OF LOVČEN BANK AD

Article 1

Blagota Radović and Mirjana Perendija are hereby issued special Power of Attorney to signed/conclude, on behalf of the Bank, the contract on professional engagement with the elected Chairperson of the Board of Directors of Lovćen Bank AD.

Article 2

This Decision shall come into force on the date of its adoption and shall be applied upon registration of the Chairperson of the Board of Directors in the Central Registry of Business Entities.

In Podgorica, October 7, 2021
Decision No. 01-XX-v/5

CHAIRPERSON OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS



Handwritten signature in blue ink, appearing to be 'PK', with a large flourish extending to the right.

Na osnovu člana 133 stav 1 tačka 1 Zakona o privrednim društvima ("Službeni list Crne Gore", br. 065/20 od 03.07.2020), člana 29 stav 1 tačka 1 Zakona o bankama ("Službeni list CG", br. 17/08, 44/10, 40/11 i 73/17) i člana 21 stav 1 tačka 1 Statuta Lovćen banke AD Podgorica, na XX (slovima: dvadesetoj) vanrednoj sjednici, održanoj dana 7. oktobra 2021. godine, Skupština akcionara Lovćen banke AD Podgorica donijela je:

ODLUKU O USVAJANJU STATUTA LOVČEN BANKE AD PODGORICA

Član 1

Usvaja se Statut Lovćen banke AD Podgorica.

Član 2

Sastavni dio ove odluke čini Statut Lovćen banke AD Podgorica.

Član 3

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja, a primjenjivaće se počev od 1.1.2022. godine.

Član 4

Početak primjene ovog Statuta stavlja se van snage Statut Lovćen banke AD Podgorica broj 01-XIX-v/3-1 od 5. novembra 2020. godine.

U Podgorici, 7. oktobar 2021. godine
Odluka broj: 01-XX-v/6

PREDSJEDAVAJUĆI SKUPŠTINE



Pursuant to Article 133 paragraph 1 item 1 of the Law on Business Organizations ("Official Gazette of Montenegro", No. 065/20 of 03.07.2020), Article 29 paragraph 1 item 1 of the Banking Law ("Official Gazette of Montenegro" 17/08, 44/10, 40/11 and 73/17) and Article 21 paragraph 1 item 1 of the Articles of Association of Lovćen Bank AD Podgorica, the General Meeting of Shareholders of Lovćen Bank AD Podgorica, at its XX (in words: the twentieth) extraordinary meeting, held on October 7, 2021, brought the following

DECISION

ON ADOPTION OF THE ARTICLES OF ASSOCIATIONS OF LOVČEN BANK AD PODGORICA

Article 1

The Articles of Association of Lovćen Bank AD Podgorica is hereby adopted.

Article 2

The Articles of Association of Lovćen Bank AD Podgorica makes an integral part of this Decision.

Article 3

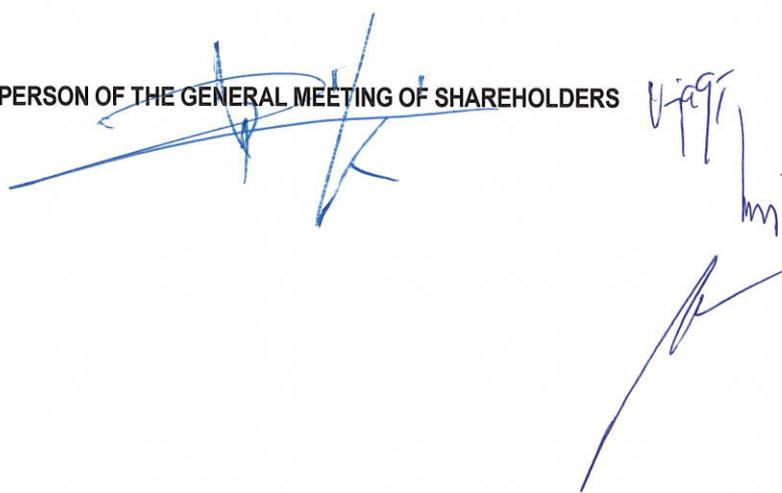
This Decision shall come into force on the date of its adoption and shall be applied starting from January 1, 2022.

Article 4

By entering into force of this Articles of Association of Lovćen Bank AD Podgorica, the Articles of Association of Lovćen Bank AD Podgorica No. 01-XIX-v/3-1 of November 5, 2020 shall be repealed.

**In Podgorica, October 7, 2021
Decision No. 01-XX-v/6**

CHAIRPERSON OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS



Na osnovu člana 41 stav 1 tačka 4 Zakona o kreditnim institucijama ("Službeni list Crne Gore", br. 072/19 od 26.12.2019, 082/20 od 06.08.2020, 008/21 od 26.01.2021), a u vezi sa instrukcijama Centralne banke Crne Gore određenih aktom br. 03-4384 -6/2021 od 13.09.2021. godine, na XX (slovima: dvadesetoj) vanrednoj sjednici, održanoj dana 7. oktobra 2021. godine, Skupština akcionara Lovćen banke AD Podgorica donijela je:

**ODLUKU
O USVAJANJU POLITIKE ZA IZBOR I PROCJENU ISPUNJENOSTI USLOVA PRIMJERENOSTI ZA
OBAVLJANJE FUNKCIJE ČLANA NADZORNOG ODBORA LOVČEN BANKE AD PODGORICA**

Član 1

Usvaja se Politika za izbor i procjenu ispunjenosti uslova primjerenosti za obavljanje funkcije člana Nadzornog odbora Lovćen banke AD Podgorica.

Član 2

Sastavni dio ove odluke čini Politika za izbor i procjenu ispunjenosti uslova primjerenosti za obavljanje funkcije člana Nadzornog odbora Lovćen banke AD Podgorica.

Član 3

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja, a primjenjivaće se počev od 1.1.2022. godine.

**U Podgorici, 7. oktobar 2021. godine
Odluka broj: 01-XX-v/7**

PREDSJEDAVAJUĆI SKUPŠTINE



Pursuant to Article 41 paragraph 1 item 4 of the Law on Credit Institutions ("Official Gazette of Montenegro", No. 072/19 of 26.12.2019, 082/20 of 06.08.2020 and 008/21 of 26.01.2021) and in connection with the Instructions of the Central Bank of Montenegro determined by the Act No. 03-4384-6/2021 of 13.09.2021, General Meeting of Shareholders of Lovćen Bank AD Podgorica, at its XX (in words: the twentieth) extraordinary meeting, held on October 7, 2021, brought the following

DECISION

ON ADOPTION OF THE POLICY FOR SELECTION AND ASSESSMENT OF FULFILMENT OF SUITABILITY CRITERIA TO PERFORM THE FUNCTION OF A MEMBER OF THE SUPERVISORY BOARD OF LOVČEN BANK AD PODGORICA

Article 1

The Policy for selection and assessment of fulfilment of suitability criteria to perform the function of a member of the Supervisory Board of Lovćen Bank AD Podgorica is hereby adopted.

Article 2

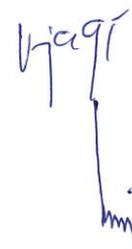
The Policy for selection and assessment of fulfilment of suitability criteria to perform the function of a member of the Supervisory Board of Lovćen Bank AD Podgorica makes an integral part of this Decision.

Article 3

This Decision shall come into force on the date of its adoption and shall be applied starting from January 1, 2022.

In Podgorica, October 7, 2021
Decision No.: 01-XX-v/7

CHAIRPERSON OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS



LOVČEN BANKA^{AD}
ARHIVA V-3117
Broj _____
Podričica, 10 21. d.

**OBJAVLJIVANJE REZULTATA GLASANJA PO TAČKAMA DNEVNOG REDA, ODNOSNO POJEDINAČNIM
ODLUKAMA KOJE JE DONIJELA
XX (DVADESETA) VANREDNA GODIŠNJA SKUPŠTINA AKCIONARA LOVČEN BANKE AD,
7. OKTOBAR 2021. GODINE**

11. oktobar 2021. godine

Na osnovu člana 150 stav 1 Zakona o privrednim društvima ("Službeni list Crne Gore", br. 065/20 od 03.07.2020), a u skladu sa članom 54 Statuta Lovćen banke AD Podgorica i članom 54 Poslovnika o radu Skupštine akcionara Lovćen banke AD Podgorica, Sekretar Banke, u svojstvu ovlašćenog i odgovornog lica, objavljuje donijete odluke i rezultate glasanja po svim tačkama Dnevnog reda, odnosno pojedinačnim odlukama koje je donijela XX (dvadeseta) vanredna Skupština akcionara Lovćen banke AD Podgorica, koja je održana dana 7. oktobra 2021. godine, kako slijedi:

1) Nakon unošenja dodatnih uslova u predloženi tekst odluke, saglasno izraženoj volji akcionara, Odluka broj 01-XX-v/1 o davanju ovlašćenja Odboru direktora Banke za donošenje odluke o uvećanju kapitala sprovođenjem emisije akcija po osnovu pretvaranja duga prema Enabling Quapital S.A. u akcionarski kapital Banke u iznosu do 2.000.000,00 eura, emitovanjem običnih (redovnih) akcija s pravom glasa i emisionom cijenom akcije koja ne može biti manja od 550,00 eura po akciji, donijeta je sa 34.544 glasova „ZA“, odnosno sa 83,00853058% glasova „ZA“ od ukupnog broja 41.675 glasova kojima je raspolagala Skupština. Protiv donošenja ove odluke glasala su dva akcionara Banke, sa ukupno 7.071 glasom, odnosno sa 16,99146942% glasova „protiv“ donošenja ove Odluke;

2) Odluka broj 01-XX-v/2 o razrješenju članova Odbora direktora Lovćen banke AD Podgorica i to: Aleksandre Popović, Andreas Zeisler-a, Blagote Radovića, Frieder Woehrmann-a, Mirjane Perendije, Klaus Glaubitt-a i Jan Dewijngaert-a donijeta je sa 100,00% glasova „ZA“ od ukupnog broja 41.615 glasova kojima je raspolagala XX vanredna Skupština akcionara;

3) Za donošenje Odluke broj 01-XX-v/3 o izboru članova Odbora direktora Lovćen banke AD Podgorica, glasalo je 100,00% prisutnih i/ili zastupanih akcionara i putem glasačkih listića sa ukupno 291.305 glasova kojima je raspolagala Skupština akcionara po ovoj tački Dnevnog reda na dan donošenja ove odluke. Uvidom u sadržaj dostavljenih glasačkih listića i zbrajanjem glasova akcionara koji su dostavili glasačke listiće za izbor članova Odbora direktora utvrđeno je da su, u novi Odbor direktora Lovćen banke AD Podgorica, a od predloženih 10 kandidata, izabrana sljedeća lica:

1. Aleksandra Popović, sa ukupno 52.151 glasom,
2. Jan Dewijngaert, sa ukupno 49.590 glasova,
3. Andreas Zeisler, sa ukupno 42.148 glasova,
4. Blagota Radović, sa ukupno 37.848 glasova,
5. Luka Nikčević, sa ukupno 36.825 glasova,
6. Balša Čavlović, nezavisni član, sa ukupno 36.825 glasova i
7. Klaus Glaubitt, nezavisni član, sa ukupno 17.104 glasa.

4) Odluka broj 01-XX-v/4 o utvrđivanju visine naknada za rad članovima Odbora direktora Lovćen banke AD donijeta je, saglasno predoženom tekstu odluke, sa 34.544 glasova „ZA“, odnosno sa 83,00853058% glasova „ZA“ od ukupnog broja 41.675 glasova kojima je raspolagala Skupština. Protiv donošenja ove odluke glasala su dva akcionara Banke, sa ukupno 7.071 glasom, odnosno sa 16,99146942% glasova „protiv“ donošenja ove Odluke;

5) Nakon unijetih korekcija u predloženi tekst odluke, a kada su u pitanju lica kojima Skupština izdaje punomoćje, Odluka broj 01-XX-v/5 o davanju specijalnog punomoćja članovima Odbora direktora Blagoti Radoviću i Mirjani Perendiji da u ime Banke zaključe ugovor o profesionalnom angažovanju sa predsjednikom Odbora direktora sa sa 34.544 glasova „ZA“, odnosno sa 83,00853058% glasova „ZA“ od ukupnog broja 41.675 glasova kojima je raspolagala Skupština. Protiv donošenja ove odluke glasala su dva akcionara Banke, sa ukupno 7.071 glasom, odnosno sa 16,99146942% glasova „protiv“ donošenja ove Odluke;

6) Odluka broj 01-XX-v/6 o usvajanju Statuta Lovćen banke AD Podgorica, a koji će biti u primjeni od 1.1.2022. godine, donijeta sa sa 34.544 glasova „ZA“, odnosno sa 83,00853058% glasova „ZA“ od ukupnog broja 41.675 glasova kojima je raspolagala Skupština. Protiv donošenja ove odluke glasala su dva akcionara Banke, sa ukupno 7.071 glasom, odnosno sa 16,99146942% glasova „protiv“ donošenja ove Odluke i

7) Odluka broj 01-XX-v/7 o o usvajanju Politike za izbor i procjenu ispunjenosti uslova primjerenosti za obavljanje funkcije člana Nadzornog odbora Lovćen banke AD Podgorica, donijeta je sa sa 34.544 glasova „ZA“, odnosno sa 83,00853058% glasova „ZA“ od ukupnog broja 41.675 glasova kojima je raspolagala Skupština. Protiv donošenja ove odluke glasala su dva akcionara Banke, sa ukupno 7.071 glasom, odnosno sa 16,99146942% glasova „protiv“ donošenja ove Odluke.

U skladu sa članom 150 stav 1 Zakona o privrednim društvima, Odluke koje je dana 7.10.2021. godine donijela XX vanredna Skupština akcionara Lovćen banke AD Podgorica, objavljuju se na internet stranici Banke, uz rezultate glasanja po svim tačkama Dnevnog reda, odnosno pojedinim odlukama.

Original Zapisnika, Odluka i materijala sa XX vanredne sjednice Skupštine akcionara Lovćen banke AD Podgorica, čuvaju se u Sjedištu Banke u Podgorici, Bulevar Džordža Vašingtona 56, i sprat, u skladu sa zakonom.

U Podgorici, 11. oktobra 2021. godine

Zapisičar:
Vanja Golubović-Tatalović, sekretar Banke



